



客服电话：400-072-5588

# 玻璃纤维 头豹词条报告系列



王竹馨  
2023-07-03 未经平台授权，禁止转载

版权有问题？[点此投诉](#)

行业：制造业/非金属矿物制品业/玻璃纤维和玻璃纤维增强塑料制品制造工业制品/工业制造

## 词条目录

### 行业定义

玻璃纤维是一种性能优异的无机非金属材料。玻璃纤维的...

AI访谈

### 行业分类

根据长度的不同，玻璃纤维可分为连续纤维和定长纤维。...

AI访谈

### 行业特征

中国玻璃纤维行业具有下游应用广泛、行业准入标准高以...

AI访谈

### 发展历程

玻璃纤维行业目前已达到 **3个**阶段

AI访谈

### 产业链分析

上游分析中游分析下游分析

AI访谈

### 行业规模

中国玻璃纤维行业市场规模总体呈现波动增长态势。中国...

AI访谈

数据图表

### 政策梳理

玻璃纤维行业相关政策 **5篇**

AI访谈

### 竞争格局

中国玻璃纤维行业处于高速发展阶段，各企业生产规模不...

AI访谈

数据图表

### 摘要

玻璃纤维是一种性能优异的无机非金属材料。玻璃纤维的优点是绝缘性好、耐热性强、抗腐蚀性好、机械强度高，其缺点是性脆，耐磨性较差。玻璃纤维是一种以叶腊石、石英砂、石灰石、白云石、硼钙石、硼镁石六种矿石为原料经高温熔制、拉丝、络纱、织布等工艺制造成的产品，其单丝的直径为几个微米到二十几个微米，相当于一根头发丝的1/20到1/5。玻璃纤维通常用作复合材料中的增强材料，电绝缘材料、绝热保温材料等。根据长度的不同，玻璃纤维可分为连续纤维和定长纤维。根据玻璃中碱含量的多少，玻璃纤维也可分为无碱玻璃纤维、中碱玻璃纤维和高碱玻璃纤维，其中无碱玻璃纤维占据全行业95%以上的产量规模。中国玻璃纤维行业具有下游应用广泛、行业准入标准高以及资金壁垒较高三大特征。玻璃纤维为基础材料，与下游行业关联性较强，经过进一步加工后可被广泛应用于下游众多产业。政府出台的玻璃纤维行业相关政策拉高了行业准入要求，有效减少小微企业的无序竞争。玻璃纤维行业属于资金密集型行业，资金壁垒较高。中国玻璃纤维行业产业链上游包含矿石材料供应商、化工原料供应商以及燃料供应商。矿石材料供应商中主要包含叶腊石、石英砂、石灰石、白云石、硼钙石以及硼镁石六种矿石材料的供应商；化工原料供应商主要为纯碱供应商；燃料供应商主要为天然气供应商。中国玻璃纤维行业产业链中游为玻璃纤维生产商。中国玻璃纤维行业产业链下游主要包含各大玻璃纤维制品生产厂商。中国玻璃纤维行业市场规模总体呈现波动增长态势。中国玻璃纤维行业规模从2018年的265.2亿元增长至2022年的524.2亿元，预计2027年市场规模将达到542.8亿元，年化复合增长率预计为0.8%。

## 玻璃纤维行业定义<sup>[1]</sup>

玻璃纤维是一种性能优异的无机非金属材料。玻璃纤维的优点是绝缘性好、耐热性强、抗腐蚀性好、机械强度高，其缺点是性脆，耐磨性较差。玻璃纤维是一种以叶腊石、石英砂、石灰石、白云石、硼钙石、硼镁石六种矿石为原料经高温熔制、拉丝、络纱、织布等工艺制造成的产品，其单丝的直径为几个微米到二十几个微米，相当于一根头发丝的1/20到1/5。玻璃纤维通常用作复合材料中的增强材料，电绝缘材料、绝热保温材料等。

[1]

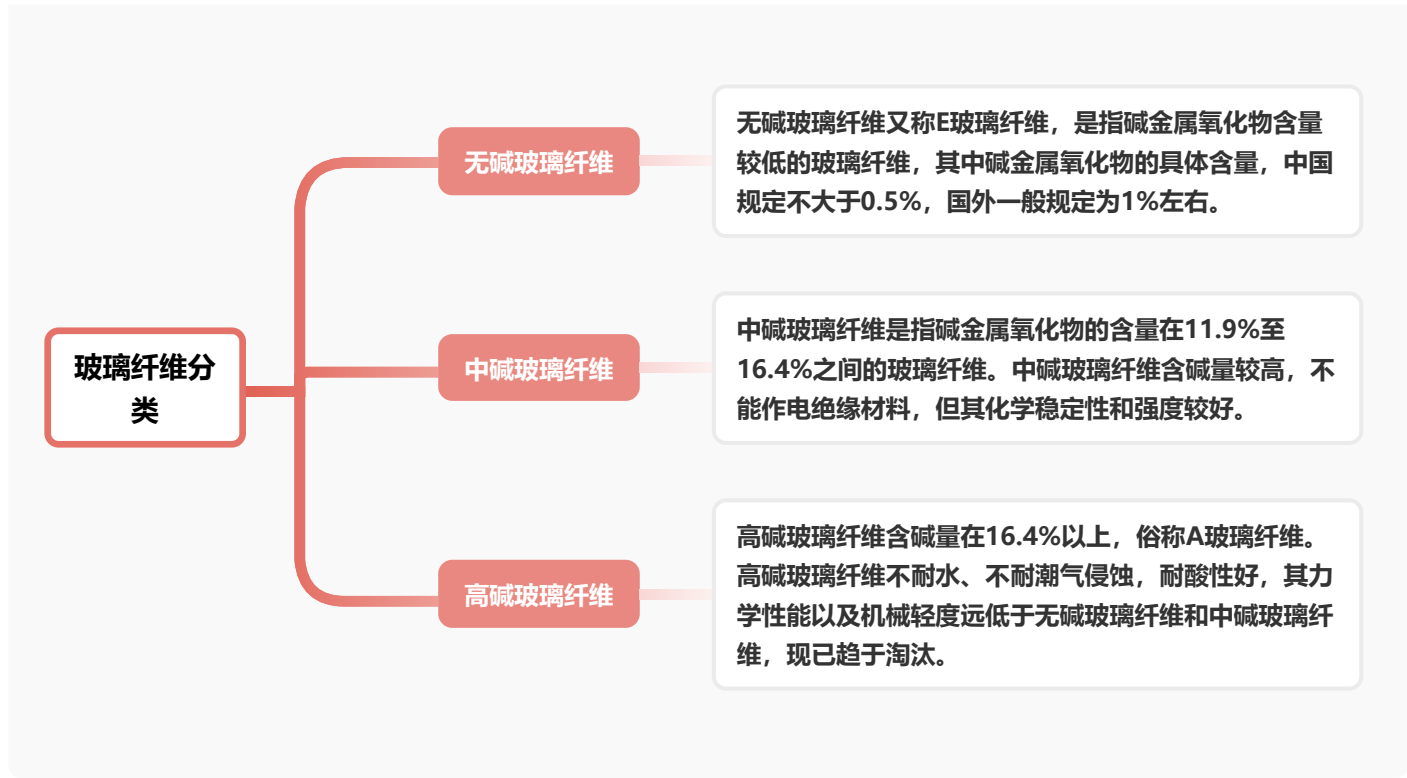
1: [https://baijiahao.b...](https://baijiahao.baidu.com/s?id=16819954c925ad7e4cd6b23b&source=JXU1MTk5JXU0RjVDMTY4NjlxNDk5NjE0Mg==)

2: 金融参考, 山东玻纤招...

玻璃纤维行业分类<sup>[2]</sup>

根据长度的不同，玻璃纤维可分为连续纤维和定长纤维。根据玻璃中碱含量的多少，玻璃纤维也可分为无碱玻璃纤维、中碱玻璃纤维和高碱玻璃纤维，其中无碱玻璃纤维占据全行业95%以上的产量规模。





[2] 1: <https://www.saint-...> | 2: <https://www.to8to....> | 3: 公司官网，佰材资讯， ...

## 玻璃纤维行业特征<sup>[3]</sup>

中国玻璃纤维行业具有下游应用广泛、行业准入标准高以及资金壁垒较高三大特征。玻璃纤维为基础材料，与下游行业关联性较强，经过进一步加工后可被广泛应用于下游众多产业。政府出台的玻璃纤维行业相关政策拉高了行业准入要求，有效减少小微企业的无序竞争。玻璃纤维行业属于资金密集型行业，资金壁垒较高。

1 下游应用广泛

**玻璃纤维为基础材料，与下游行业关联性较强，经过进一步加工后可被广泛应用于下游众多产业。**

玻璃纤维已发展到5,000多个品种，60,000多个规格，并且品种和规格以平均每年1,000至1,500个的速度增长，其应用领域覆盖建筑材料、交通运输、环保风电、工业等领域，玻璃纤维在建筑与交通的应用最广泛，这两个领域的应用占比总和为61%，其中建筑建材领域需求量最大，占比为35%，玻璃纤维在该领域中主要应用于外墙屋面保温隔热、增强混凝土、门窗卫浴、复合材料墙体等方面。

2 行业准入标准高

**政府出台的玻璃纤维行业相关政策拉高了行业准入要求，有效减少小微企业的无序竞争。**

工信部发布的《玻璃纤维行业准入条件》指出“新建无碱玻璃纤维池窑粗纱拉丝生产线单窑规模应达5万吨/年以上，新建细纱拉丝生产线单窑规模应达3万吨/年以上”，同时该政策规定了能耗与环境污染物排放的标准。在该项政策的限制下，小企业建立低产能的玻璃纤维产线的可能性大幅度降低，行业内的无序竞争减少，同时质量、管理、规模等方面落后的企业将被逐步挤出市场。

3 资金壁垒较高

玻璃纤维行业属于资金密集型行业，资金壁垒较高。

玻璃纤维行业属于重资产行业，玻纤制品及其规模化生产需要在固定资产上有较高投入，主要体现为池窑、厂区的建设与拉丝机、铂铑合金等设备需要较大投入，且资金投入随着产能的增加将相应增多，因此建成规模的池窑生产线所需资金量较大。重庆国际复合材料股份有限公司年产15万吨ECT玻璃纤维智能制造生产线项目投资总额达13.7亿元，F10B年产15万吨高性能玻纤生产线冷修技改项目投资总额达5.6亿元，对于中小企业而言，玻璃纤维行业资金壁垒较高。

[3] 1: <http://www.mofco...> 2: 工信部，山东玻纤招股...

玻璃纤维发展历程<sup>[4]</sup>

中国玻璃纤维行业迄今主要经历三个发展阶段：**在1958年至1988年的启动期**，中国骨干级玻璃纤维厂商逐步建立，此时的玻璃纤维生产工艺以坩埚法为主，中国玻璃纤维生产技术较为落后，生产流程还未完善。**在1989年至2008年的高速发展期**，中国正式启用池窑法生产制造玻璃纤维，并全方位把握整套生产工艺，随着玻璃纤维生产流水线工作效率的提升、耗能的减少，中国大中型玻璃纤维公司的生产规模迅速扩大。**在2009年至今的成熟期**，中国建立了完善的玻璃纤维原材料、生产制造等配套设施的管理体系。政府出台相关政策，大力扶持新材料产业的发展。中国玻璃纤维工业在池窑技术性、夹层玻璃与表层处理技术性、自动化技术与智能机器设备运用、节约资源技术性等领域均达到全球先进水准。

启动期 · 1958~1988

1958年，上海耀华玻璃厂年产量500吨无碱玻纤的生产车间宣布建成投产；1966年，陕西省玻纤总公司成立；1980年，常州市二五三厂成立。

该阶段中国骨干级玻璃纤维厂商逐步建立，此时的玻璃纤维生产工艺以坩埚法为主，中国玻璃纤维生产技术较为落后，生产流程还未完善。

高速发展期 · 1989~2008

1989年，珠海市玻纤厂初次引入年产量4,000吨无碱玻璃纤维池窑拉丝生产流水线整套技术性和武器装备；1998年，中国第一条彻底国内生产制造的7,500吨池窑生产流水线在杭州市夹层玻璃集团公司投入运营；2004年，中国第一条年产量60,000吨池窑拉丝生产流水线基本建立；2007年，中国玻璃纤维生产量达到160万吨级，位居世界第一；2008年，中国玻璃纤维的用量和产销量均位居世界第一。

该阶段中国正式启用池窑法生产制造玻璃纤维，并全方位把握整套生产工艺，随着玻璃纤维生产流水线工作效率的提升、耗能的减少，中国大中型玻璃纤维公司的生产规模迅速扩大。

成熟期 · 2009~0

2014年，中国玻璃纤维纱产量达到521.26万吨；2016年3月，工信部等四部门联合出台了《关于加快新材料产业创新发展的指导意见》，从政策导向、财政补贴、信贷支持等多个方面加大对新材料产业的扶持力度；2019年，中国玻璃纤维生产量占全球玻璃纤维生产量的65.88%；2021年，中国玻璃纤维产量达到624万吨；

该阶段中国建立了完善的玻璃纤维原材料、生产制造等配套设施的管理体系。政府出台相关政策，大力扶持新材料产业的发展。中国玻璃纤维工业在池窑技术性、夹层玻璃与表层处理技术性、自动化技术与智能机器设备运用、节约资源技术性等领域均达到全球先进水平。

[4] 1: <http://dgdsgs.114...> 2: 企讯网

玻璃纤维产业链分析<sup>[5]</sup>

中国玻璃纤维行业产业链上游包含矿石材料供应商、化工原料供应商以及燃料供应商。矿石材料供应商中主要包含叶腊石、石英砂、石灰石、白云石、硼钙石以及硼镁石六种矿石材料的供应商；化工原料供应商主要为纯碱供应商；燃料供应商主要为天然气供应商。中国玻璃纤维行业产业链中游为玻璃纤维生产商。中国玻璃纤维行业产业链下游主要包含各大玻璃纤维制品生产厂商。

玻璃纤维的生产工艺主要有池窑法以及坩埚法两种。池窑法是目前最先进最主流的生产工艺，行业产能占比在90%以上；坩埚法相对于池窑法不具备竞争优势，未来将逐步被池窑法替代。中国玻璃纤维行业整体产能集中度较高，中国巨石产能占比最大达33.5%，其次为泰山玻纤及重庆国际产能占比分别为16.1%及13.7%。山东玻纤和江苏长海的产能占比相对较小，分别为6.5%和4.1%，其他玻璃纤维企业产能总和占比为26.1%。玻璃纤维的下游应用十分广泛，其主要应用领域集中在基建和建筑材料、交通运输、电子电器、工业设备及能源环保领

域，2022年各领域占比分别为35%、29%、15%、12%及9%。在下游应用的各领域中，有相对传统的应用领域，例如建筑建材，也有比较新兴的应用领域，例如新能源汽车、5G、风电等。玻璃纤维在建筑建材领域需求量最大，主要应用于外墙屋面保温隔热、增强混凝土、门窗卫浴、复合材料墙体等方面。2021年中国建筑业总产值超29万亿元，同比增长11%；2022年中国建筑业总产值超31万亿元，同比增长6.5%，在建筑业规模保持增长的情况下，玻璃纤维作为基础材料的需求将随之增长。

上 产业链上游

生产制造端

矿石材料供应商

上游厂商

嘉兴垒石新型建材有限公司 >

绍兴市上虞叶腊石矿业有限公司 >

聊城鑫科矽业有限公司 >

查看全部

产业链上游说明

产业链上游包含矿石材料供应商，用于生产玻璃纤维的矿石材料有叶腊石、石英砂、石灰石、白云石、硼钙石以及硼镁石。叶腊石是生产玻璃纤维的主要矿石原料之一，其用量占比大约为22%至25%。中国是世界上叶蜡石矿储量较为丰富的国家之一，其叶腊石的储量为1,123.2万吨。截至2022年，日本、韩国和中国的叶腊石储量占据世界叶腊石储量的70%。

生产制造端

化工原料供应商

上游厂商

海之源集团有限公司 >

唐山三友化工股份有限公司 >

江苏华昌化工股份有限公司 >

查看全部

产业链上游说明

产业链上游包含化工原料供应商，用于生产玻璃纤维的化工原料主要为纯碱。纯碱即碳酸钠，碳酸钠是一种无机化合物，分类属于盐，不属于碱，主要用于平板玻璃、玻璃纤维等玻璃制品以及陶瓷釉的生产。从供需情况来看，中国是全球最大的纯碱生产及消费国。2017年至2021年，中国每年纯碱产量在2,600万吨至3,000万吨，产量充足。同时，中国纯碱交易长期处于贸易顺差之中，出口量远高于

进口量。2022年，中国进口纯碱11.4万吨，出口纯碱205.5万吨，综合来看，中国纯碱产量可以满足本国消费需求，中国玻璃纤维行业在纯碱原料方面能够自足。

生产制造端

燃料供应商

上游厂商

中国石油天然气股份有限公司 >

中国海洋石油集团有限公司 >

中国石油化工集团有限公司 >

查看全部

产业链上游说明

产业链上游包含燃料供应商，用于生产玻璃纤维的燃料主要为天然气。天然气是指自然界中天然存在的一切气体，包括大气圈、水圈、和岩石圈中各种自然形成的气体，以及油田气、气田气、泥火山气、煤层气和生物生成气等。中国天然气目前以自主生产为主，并逐渐减少对天然气的进口。2022年，中国天然气产量为2,201.1亿立方米，占中国天然气总需求量的95%以上，同比增长6%；中国进口天然气为10,925万吨，同比下降9.9%，

中 产业链中游

品牌端

玻璃纤维生产商

中游厂商

中国巨石股份有限公司 >

泰山玻璃纤维有限公司 >

重庆国际复合材料股份有限公司 >

查看全部

产业链中游说明

产业链中游为玻璃纤维生产商。玻璃纤维的生产工艺主要有池窑法以及坩埚法两种。池窑法是目前最先进最主流的生产工艺，2022年，其产能占比为93.7%；坩埚法相对于池窑法不具备竞争优势，其产能占比为4.7%，未来将逐步被池窑法替代。其他玻璃纤维生产工艺包含通道法和电窑法，其产能总占比较小，仅为1.6%左右。中国玻璃纤维行业整体产能集中度较高，2022年中国巨石产能占比达

33.5%，其次为泰山玻纤及重庆国际产能占比分别为16.1%及13.7%。山东玻纤和江苏长海的产能占比相对较小，分别为6.5%和4.1%，其他玻璃纤维企业产能总和占比为26.1%。

下 产业链下游

渠道端及终端客户

玻璃纤维制品生产厂商

渠道端

中国航天科技集团有限公司 >

上海蔚来汽车有限公司 >

长城汽车股份有限公司 >

查看全部 v

产业链下游说明

玻璃纤维的下游应用十分广泛，其主要应用领域集中在基建和建筑材料、交通运输、电子电器、工业设备及能源环保领域，2022年各领域占比分别为35%、29%、15%、12%及9%。在下游应用的各领域中，有相对传统的应用领域，例如建筑建材，也有比较新兴的应用领域，例如新能源汽车、5G、风电等。玻璃纤维在建筑建材领域需求量最大，主要应用于外墙屋面保温隔热、增强混凝土、门窗卫浴、复合材料墙体等方面。2021年中国建筑业总产值超29万亿元，同比增长11%；2022年中国建筑业总产值超31万亿元，同比增长6.5%，在建筑业规模保持增长的情况下，玻璃纤维作为基础材料的需求将随之增长。

[5] 1: <https://www.sohu....> | 2: <https://www.163.c...> | 3: <http://www.stats.g...> | 4: <http://www.stats.g...> | 5: 中国粉体技术网，福莱...

玻璃纤维行业规模<sup>[6]</sup>

中国玻璃纤维行业市场规模总体呈现波动增长态势。中国玻璃纤维行业规模从2018年的265.2亿元增长至2022年的524.2亿元，预计2027年市场规模将达到542.8亿元，年化复合增长率预计为0.8%。

2018年至2022年，中国玻璃纤维行业市场规模除2020年有下降之外，其余年份均保持增长。2020年，中国玻璃纤维纱单价轻微下调，导致玻璃纤维纱总体市场规模有所下降。2021年，受“双碳”发展战略推动，中国新能源汽车、建筑节能、电子电器及风电新能源等领域需求开始持续发力，中国各大玻璃纤维企业大量扩产。全球玻纤需求周期步入缓慢增长阶段，海外玻纤企业在玻纤纱领域的优势相对中国减弱，中国玻纤纱龙头企业的

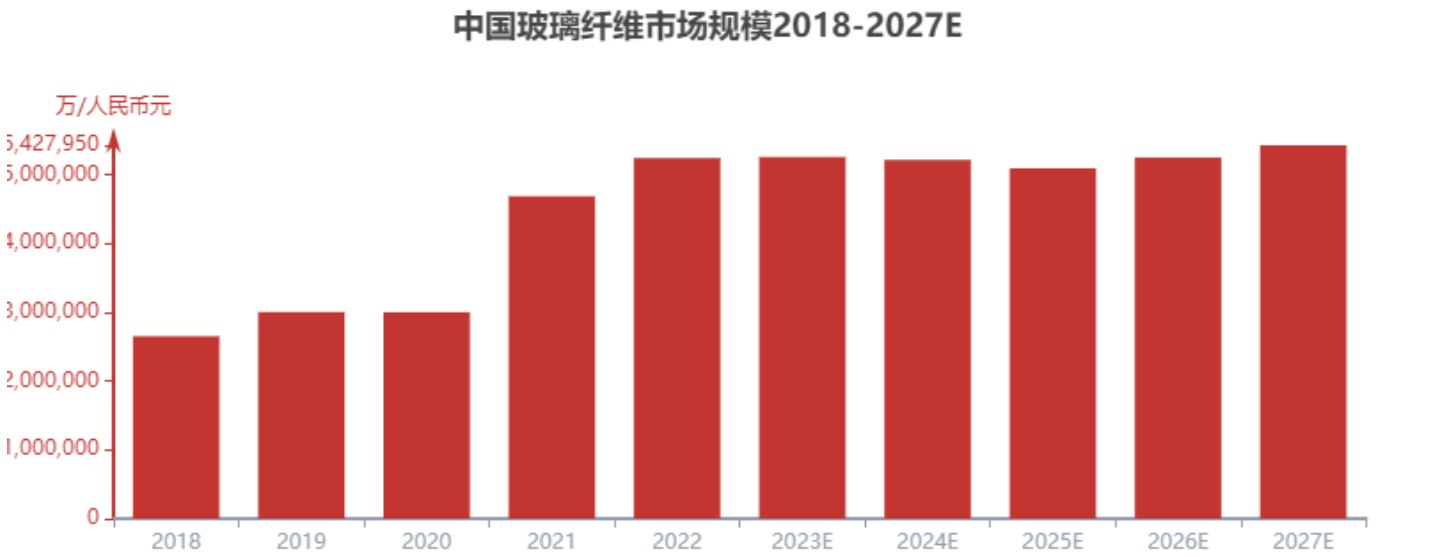
产品性价比已超过海外龙头企业，因此中国玻璃纤维外贸出口量上升，使得中国国内出现玻璃纤维纱供不应求和价格大幅度上调的情况。中国玻璃纤维纱的市场均价由2020年的5,546.7元/吨大幅提升至2021年的7,510.4元/吨，因此从2021年开始，中国玻璃纤维行业规模有明显增长。

预计2023年至2027年，中国玻璃纤维行业规模将轻微波动增长，但增长速度将大幅放缓。由于中国各大玻璃纤维企业大量扩产后产能过剩，导致中国积压大量玻璃纤维库存，中国国内市场供需关系严重失衡，供大于求。2021年下半年，政府为缓解市场供需失衡情况，出台《玻璃纤维行业“十四五”发展规划》政策对全行业进行严格的产能控制。该政策实施后，2022年下半年中国已无新建池窑项目投产，部分骨干企业及时关停到期池窑产线。预计2023年，中国玻璃纤维纱的单价将由于库存滞销、政府干预等原因有所下调。预计2023年至2025年，中国玻璃纤维纱行业规模预计将缓慢下降。预计到2025年，“十四五”规划将全面实施，中国玻璃纤维行业产能届时将得到有效调控，中国玻璃纤维纱市场供求关系改善效果明显，市场逐渐恢复平衡，中国玻璃纤维单价有望缓慢回升，中国玻璃纤维市场规模也将随之缓慢增长。

中国玻璃纤维市场规模2018-2027E

中国玻璃纤维工业协会，企业年报

下载原始数据



中国玻璃纤维市场规模=中国玻璃纤维纱产量\*中国玻璃纤维纱单价

中国玻璃纤维纱单价=中国头部玻纤企业玻璃纤维及制品总营收/中国头部玻纤企业玻璃纤维及玻璃纤维制品总销量

中国头部玻纤企业玻璃纤维及制品总营收=中国巨石玻璃纤维及制品营收+山东玻纤玻璃纤维纱营收+中材科技玻璃纤维及制品营收

中国头部玻纤企业玻璃纤维及玻璃纤维制品总销量=中国巨石玻璃纤维及制品销量+山东玻纤玻璃纤维纱销量+中材科技玻璃纤维及制品销量

[6] 1: [https://baijiahao.b...](https://baijiahao.baidu.com/s?id=16819954c925ad7e4cd6b23b&source=JXU1MTk5JXU0RjVDMDTY4NjlxNDk5NjE0Mg==) 2: [https://baijiahao.b...](https://baijiahao.baidu.com/s?id=16819954c925ad7e4cd6b23b&source=JXU1MTk5JXU0RjVDMDTY4NjlxNDk5NjE0Mg==) 3: [http://vip.stock.fin...](http://vip.stock.finance.sina.com.cn/cquote/view/QTMTJZQK.aspx?stockid=600177) 4: 中国玻璃纤维工业协会...

玻璃纤维政策梳理<sup>[7]</sup>

|      | 政策名称                                                                                          | 颁布主体        | 生效日期    | 影响 |
|------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|---------|----|
|      | 《建材行业碳达峰实施方案》                                                                                 | 工业和信息化部等四部门 | 2022-11 | 8  |
| 政策内容 | 优化建材行业能源结构，促进能源消费清洁低碳化，在气源、电源等有保障，价格可承受的条件下，有序提高平板玻璃、玻璃纤维、陶瓷、矿物棉、石膏板、混凝土制品、人造板等行业的天然气和电等使用比例。 |             |         |    |
| 政策解读 | 该政策鼓励推进绿色清洁能源的使用，鼓励在可承受范围内新材料的使用，有效推广玻璃纤维使用量的增加，推动玻璃纤维行业的发展。                                  |             |         |    |
| 政策性质 | 指导性政策                                                                                         |             |         |    |

|      | 政策名称                                                                    | 颁布主体                  | 生效日期    | 影响 |
|------|-------------------------------------------------------------------------|-----------------------|---------|----|
|      | 《关于推动轻工业高质量发展的指导意见》                                                     | 工业和信息化部、人力资源社会保障部等五部门 | 2022-06 | 8  |
| 政策内容 | 推动企业建立健全质量管理体系，积极应用新技术、新工艺、新材料，提升产品舒适性、安全性、功能性。鼓励企业瞄准国际标准提高水平，开展对标达标活动。 |                       |         |    |
| 政策解读 | 该政策有利于推动新材料管理体系的建立健全，有效提高玻璃纤维的生产质量与标准，实现玻璃纤维等新材料的大范围推广使用。               |                       |         |    |
| 政策性质 | 指导性政策                                                                   |                       |         |    |

|      | 政策名称                                                                                                                             | 颁布主体 | 生效日期    | 影响 |
|------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|---------|----|
|      | 《“十四五”原材料工业发展规划》                                                                                                                 | 工信部  | 2021-12 | 8  |
| 政策内容 | 新材料产业规模持续提升，占原材料工业比重明显提高；初步形成更高质量、更好效益、更优布局、更加绿色、更为安全的产业发展格局。到2035年，成为世界重要原材料产品的研发、生产、应用高地，新材料产业竞争力全面提升，绿色低碳发展水平世界先进，产业体系安全自主可控。 |      |         |    |
|      |                                                                                                                                  |      |         |    |

|      |                                                           |
|------|-----------------------------------------------------------|
| 政策解读 | 该政策有利于提升新材料在原材料工业中的占比，推动新材料整体市场规模的扩大，从而推动玻璃纤维等新材料细分种类的发展。 |
| 政策性质 | 指导性政策                                                     |

|      | 政策名称                                                                                                                                           | 颁布主体       | 生效日期    | 影响 |
|------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|---------|----|
|      | 《玻璃纤维行业“十四五”发展规划》                                                                                                                              | 中国玻璃纤维工业协会 | 2021-08 | 9  |
| 政策内容 | “十四五”期间，要严格控制玻璃纤维纱总产能过快增长，将行业年度玻璃纤维纱实际总产量同比增速控制在不高于当年GDP增速3个百分点。要避免因产能过快增长而造成市场供需失衡和恶性竞争，重点做好行业供给侧结构性改革，不断优化行业产能及产品结构，增加有效供给，积极拓展玻璃纤维应用新领域新市场。 |            |         |    |
| 政策解读 | 该政策有效限制玻璃纤维企业的恶性竞争，不断优化玻璃纤维行业产能及产品结构，为玻璃纤维企业营造良好的经营环境。                                                                                         |            |         |    |
| 政策性质 | 指导性政策                                                                                                                                          |            |         |    |

|      | 政策名称                                                                                                  | 颁布主体 | 生效日期    | 影响 |
|------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|---------|----|
|      | 《玻璃纤维行业规范条件》                                                                                          | 工信部  | 2020-06 | 9  |
| 政策内容 | 为有效遏制玻璃纤维行业重复建设和盲目扩张，规范市场竞争秩序，促进产业结构转型升级，引领行业高质量发展，根据国家有关法律法规和产业政策，制定本规范条件。本规范条件适用于玻璃纤维原料球、玻璃纤维纱生产企业。 |      |         |    |
| 政策解读 | 该政策明确了玻璃纤维的建设布局、工艺技术与装备、产品质量与技术创新的管理体系，规定了能源消耗、环境保护的标准，为玻璃纤维行业设置了严格的生产要求。                             |      |         |    |
| 政策性质 | 规范类政策                                                                                                 |      |         |    |

[7]

1: <https://mp.weixin...>

2: <https://www.gov.c...>

3: <https://www.gov.c...>

4: <https://www.gov.c...>

5: <http://jyg.gov.cn/g...>

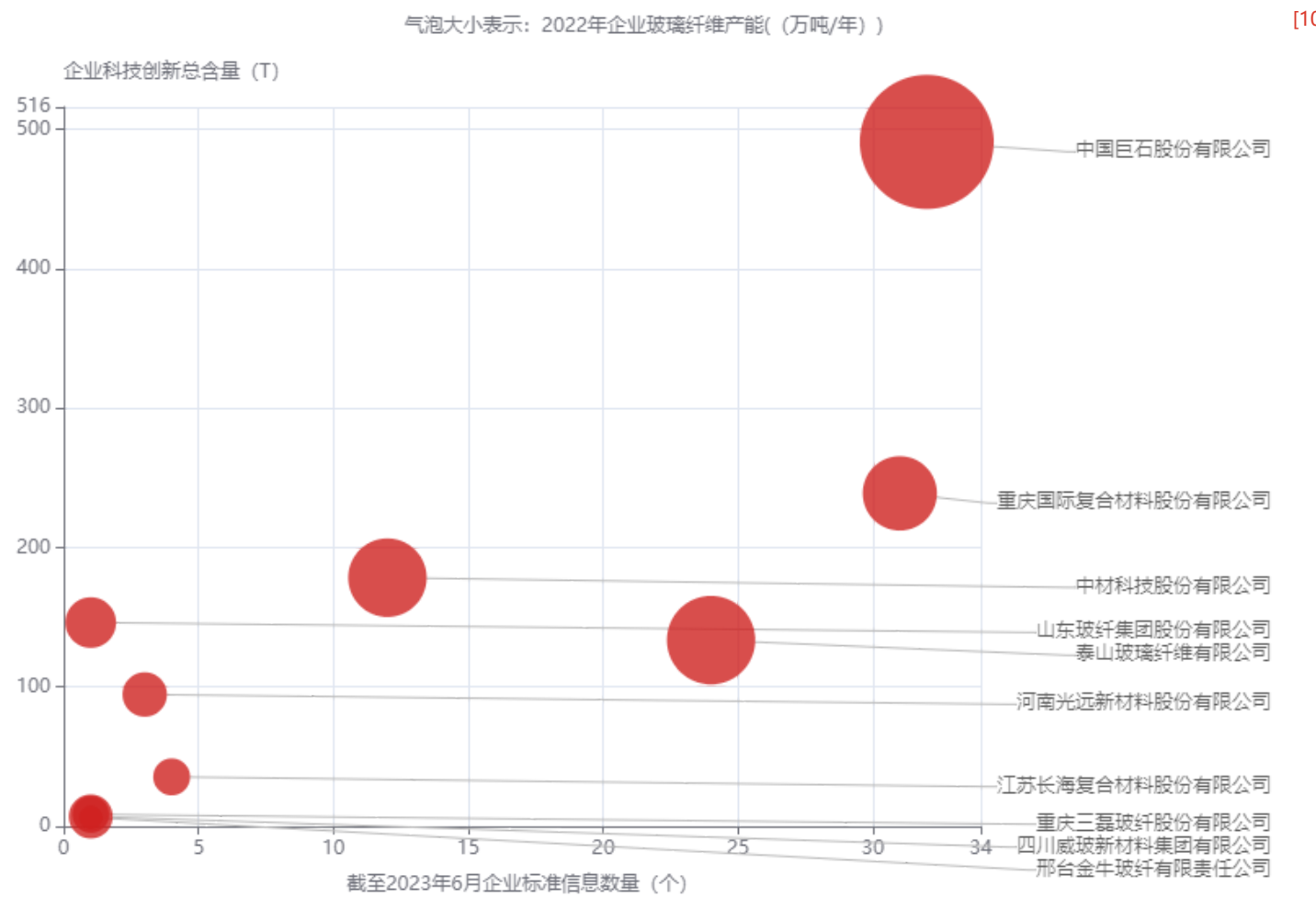
6: 中国玻璃纤维工业协会...

## 玻璃纤维竞争格局<sup>[8]</sup>

中国玻璃纤维行业处于高速发展阶段，各企业生产规模不断扩大，中国玻璃纤维行业集中度高，已形成较明显的寡头竞争格局。

截至2022年，中国巨石、泰山玻纤、重庆国际这三家企业的玻璃纤维产能占据中国总体玻璃纤维产能的70%以上。总体来看，中国巨石具有行业领先的竞争实力，在目前中国玻璃纤维行业中处于领导地位。从截至2023年6月企业标准信息数量看，中国巨石凭借32个标准信息数排名第一，该企业的行业知名度以及产品的市场认同度均较高；重庆国际的标准信息数量与中国巨石相近，以1个的数量差距排名第二；泰山玻纤和中材科技的标准信息数分别为24个和12个，在该维度也颇具优势；剩余企业的标准信息数量均在10个以下，表明这些企业的行业知名度仍有待提高。从企业科技创新总含量看，中国巨石竞争实力相对较强，该企业的科技创新总含量为490.3T，行业排名第一；其次为重庆国际，其科技创新总含量超过200T，该企业拥有较高的科技研发实力；泰山玻纤、山东玻纤以及中材科技的科技创新总含量均超过100T；剩余企业的科技创新总含量均在100T以下，科技实力相对较弱。从2022年企业玻璃纤维的产能看，中国巨石以260万吨的年产能位列行业第一，其生产实力较强；泰山玻纤、中材科技以及重庆国际的玻璃纤维年产能分别为125万吨、100万吨以及90万吨，这三家企业在该维度均有一定竞争实力；剩余企业年产能均在50万吨以下，生产能力优势相对较小。

中国玻璃纤维的市场竞争将随着玻璃纤维生产技术和下游应用领域的扩大日趋激烈。未来预计中国巨石、泰山玻纤和重庆国际这三家企业仍将处于行业头部位置，但随着竞争的日益激烈，行业内龙头企业的优势也将日益减少，这三家龙头企业的玻璃纤维产能总和将下降至50%左右。



上市公司速览

| 中国巨石股份有限公司 (600176) |        |         |        | 山东玻纤集团股份有限公司 (605006) |       |         |        |
|---------------------|--------|---------|--------|-----------------------|-------|---------|--------|
| 总市值                 | 营收规模   | 同比增长(%) | 毛利率(%) | 总市值                   | 营收规模  | 同比增长(%) | 毛利率(%) |
| -                   | 36.7亿元 | -28.48  | 29.92  | -                     | 6.3亿元 | -24.60  | 14.75  |

| 中材科技股份有限公司 (002080) |        |         |        |
|---------------------|--------|---------|--------|
| 总市值                 | 营收规模   | 同比增长(%) | 毛利率(%) |
| -                   | 42.6亿元 | -8.72   | 28.08  |

|      |                                                                |                                                                |                                                                |                                                              |
|------|----------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|
| [8]  | 1: <a href="https://baijiahao.b...">https://baijiahao.b...</a> | 2: <a href="https://baijiahao.b...">https://baijiahao.b...</a> | 3: <a href="https://www.sohu....">https://www.sohu....</a>     | 4: <a href="https://caifuhao.e...">https://caifuhao.e...</a> |
|      | 5: <a href="http://www.kcr989...">http://www.kcr989...</a>     | 6: <a href="https://www.qianji...">https://www.qianji...</a>   | 7: <a href="http://finance.chin...">http://finance.chin...</a> | 8: 中国青年网, 太原日报...                                            |
| [9]  | 1: <a href="https://www.qcc.c...">https://www.qcc.c...</a>     | 2: <a href="https://www.qcc.c...">https://www.qcc.c...</a>     | 3: <a href="https://www.qcc.c...">https://www.qcc.c...</a>     | 4: <a href="https://www.qcc.c...">https://www.qcc.c...</a>   |
|      | 5: <a href="https://www.qcc.c...">https://www.qcc.c...</a>     | 6: <a href="https://www.qcc.c...">https://www.qcc.c...</a>     | 7: <a href="https://www.qcc.c...">https://www.qcc.c...</a>     | 8: <a href="https://www.qcc.c...">https://www.qcc.c...</a>   |
|      | 9: 企查查                                                         |                                                                |                                                                |                                                              |
| [10] | 1: 竞争格局底稿                                                      |                                                                |                                                                |                                                              |

玻璃纤维代表企业分析<sup>[11]</sup>

1

泰山玻璃纤维有限公司

公司信息

|      |                                                                   |          |                    |
|------|-------------------------------------------------------------------|----------|--------------------|
| 企业状态 | 开业                                                                | 注册资本     | 416172.4537万人民币    |
| 企业总部 | 泰安市                                                               | 行业       | 化学原料和化学制品制造业       |
| 法人   | 唐志尧                                                               | 统一社会信用代码 | 91370000863056413H |
| 企业类型 | 有限责任公司(非自然人投资或控股的法人独资)                                            | 成立时间     | 1999-09-17         |
| 品牌名称 | 泰山玻璃纤维有限公司                                                        |          |                    |
| 经营范围 | 氧气、氮气、液氧、液氮、液氩的生产、销售；普通货运。(有效期限以许可证为准)。无碱... <a href="#">查看更多</a> |          |                    |

竞争优势

泰山玻纤产能规模领先且产品线丰富。泰山玻纤为全球三大、中国两大玻璃纤维制造企业之一，其玻璃纤维及制品产能超过120万吨/年。泰山玻纤主要生产ECR、TCR、AR、HMG、S-1HM、THM、TS、TLD等各种类型的玻璃纤维，主导产品种类包括无捻粗纱、热塑玻纤、电子细纱、电子布、多轴向经编织物、毡类制品、无纺布、耐碱玻纤等，广泛应用于建筑与基础设施、汽车交通、新能源、化工防腐、电子电气、船舶与海洋等国民经济各个领域。

2 重庆国际复合材料股份有限公司[12]

公司信息

|      |                                                  |          |                    |
|------|--------------------------------------------------|----------|--------------------|
| 企业状态 | 存续                                               | 注册资本     | 307087.8048万人民币    |
| 企业总部 | 市辖区                                              | 行业       | 化学原料和化学制品制造业       |
| 法人   | 张文学                                              | 统一社会信用代码 | 915001046219007657 |
| 企业类型 | 股份有限公司                                           | 成立时间     | 1991-08-27         |
| 品牌名称 | 重庆国际复合材料股份有限公司                                   |          |                    |
| 经营范围 | 生产、销售玻璃纤维系列产品、玻璃纤维增强塑料产品、玻璃纤维用浸润剂及助剂、空气分... 查看更多 |          |                    |

竞争优势

重庆国际拥有较强的科技研发实力以及较高的行业知名度。公司现已拥有包括ECT、TM、TM+等多项发明和实用新型专利，主要产品通过德国船级社（GL）、英国劳氏（LR）、美国FDA认证，产品畅销亚洲、欧洲、美洲、中东等多个国家和地区，与GE、杜邦、LM等国际知名企业建立了稳定的合作关系。公司先后荣获中国工业大奖表彰奖、国家知识产权优势企业、中国专利优秀奖、中国名牌产品、国家重点新产品、重庆市优秀创新型企业、重庆市科技进步一等奖等诸多殊荣。

3 中国巨石股份有限公司【600176】 [13]

公司信息

|      |                                                  |          |                    |
|------|--------------------------------------------------|----------|--------------------|
| 企业状态 | 存续                                               | 注册资本     | 400313.6728万人民币    |
| 企业总部 | 嘉兴市                                              | 行业       | 专业技术服务业            |
| 法人   | 常张利                                              | 统一社会信用代码 | 91330000710924531U |
| 企业类型 | 股份有限公司(中外合资、上市)                                  | 成立时间     | 1999-04-16         |
| 品牌名称 | 中国巨石股份有限公司                                       | 股票类型     | A股                 |
| 经营范围 | 一般项目：新材料技术推广服务；新材料技术研发；玻璃纤维及制品制造；高性能纤维及复... 查看更多 |          |                    |

财务数据分析

|      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |          |
|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|----------|
| 财务指标 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023(Q1) |
|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|----------|

|                |          |          |          |          |          |          |          |         |         |         |
|----------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|---------|---------|---------|
| 销售现金流/营业收入     | 0.74     | 0.91     | 0.86     | 0.81     | 0.8      | 0.76     | 0.72     | -       | -       | -       |
| 资产负债率(%)       | 78.8158  | 59.3356  | 53.8364  | 49.3647  | 51.9916  | 52.1473  | 50.0611  | 46.333  | 40.787  | 42.328  |
| 营业总收入同比增长(%)   | 20.3183  | 12.5497  | 5.5501   | 16.1854  | 15.961   | 4.5938   | 11.1777  | 68.923  | 2.463   | -28.476 |
| 归属净利润同比增长(%)   | 48.698   | 107.1592 | 54.7266  | 41.3412  | 10.4253  | -10.325  | 13.4929  | -       | -       | -       |
| 应收账款周转天数(天)    | 92.614   | 89.4899  | 74.7679  | 53.3634  | 44.4922  | 44.7411  | 38.3865  | 26      | 30      | 45      |
| 流动比率           | 0.5634   | 1.1046   | 0.8679   | 1.0024   | 0.5899   | 0.7844   | 0.9616   | 1.013   | 0.933   | 1.015   |
| 每股经营现金流(元)     | 1.906    | 2.1977   | 1.303    | 1.3029   | 1.1027   | 0.7905   | 0.5858   | 1.494   | 1.03    | -0.278  |
| 毛利率(%)         | 35.3824  | 40.3016  | 44.7188  | 45.8379  | 45.1095  | 35.4568  | 33.7843  | -       | -       | -       |
| 流动负债/总负债(%)    | 67.7167  | 61.6512  | 73.4402  | 63.8971  | 78.1246  | 66.5729  | 62.78    | 68.37   | 64.364  | 64.5    |
| 速动比率           | 0.4092   | 0.75     | 0.5412   | 0.6961   | 0.4059   | 0.5694   | 0.7986   | 0.855   | 0.61    | 0.709   |
| 摊薄总资产收益率(%)    | 2.4556   | 4.5453   | 6.3676   | 8.8564   | 8.6466   | 6.6072   | 6.8516   | 14.965  | 14.298  | 1.841   |
| 营业总收入滚动环比增长(%) | 16.9099  | 2.4417   | 6.8673   | -6.3348  | -7.9805  | 2.9501   | 27.0342  | -       | -       | -       |
| 扣非净利润滚动环比增长(%) | 32.5799  | -16.0064 | -14.1262 | 5.0699   | -26.3651 | -18.0426 | 76.1228  | -       | -       | -       |
| 加权净资产收益率(%)    | 12.21    | 22.13    | 14.84    | 18.38    | 17.97    | 14.34    | 14.68    | -       | -       | -       |
| 基本每股收益(元)      | 0.5438   | 1.1265   | 0.6254   | 0.7366   | 0.6778   | 0.6078   | 0.6899   | 1.5059  | 1.6512  | 0.2301  |
| 净利率(%)         | 7.5522   | 13.9839  | 20.5298  | 24.9388  | 23.7713  | 20.141   | 20.656   | 31.1471 | 33.7768 | 25.8785 |
| 总资产周转率(次)      | 0.3252   | 0.325    | 0.3102   | 0.3551   | 0.3637   | 0.328    | 0.3317   | 0.489   | 0.437   | 0.073   |
| 归属净利润滚动环比增长(%) | 18.7371  | -23.4391 | -0.1855  | 9.7381   | -28.4834 | 17.2197  | 119.6941 | -       | -       | -       |
| 每股公积金(元)       | 1.4195   | 5.2356   | 1.8344   | 1.3781   | 0.9818   | 0.9818   | 1.0639   | 0.7981  | 0.7981  | 0.7981  |
| 存货周转天数(天)      | 125.0304 | 103.7255 | 114.8215 | 104.2783 | 98.2077  | 99.5355  | 85.0501  | 63      | 88      | 147     |

|                |        |        |        |        |         |         |         |         |         |        |
|----------------|--------|--------|--------|--------|---------|---------|---------|---------|---------|--------|
| 营业总收入(元)       | 62.68亿 | 70.55亿 | 74.46亿 | 86.52亿 | 100.32亿 | 104.93亿 | 116.66亿 | 197.07亿 | 201.92亿 | 36.71亿 |
| 每股未分配利润<br>(元) | 2.1315 | 2.3492 | 1.5431 | 1.787  | 1.9385  | 2.3007  | 2.7721  | 3.6743  | 4.7903  | 5.0204 |
| 稀释每股收益<br>(元)  | 0.5438 | 1.1265 | 0.6254 | 0.7366 | 0.6778  | 0.6078  | 0.6899  | 1.5059  | 1.6512  | 0.2301 |
| 归属净利润(元)       | 4.75亿  | 9.83亿  | 15.21亿 | 21.50亿 | 23.74亿  | 21.29亿  | 24.16亿  | 60.28亿  | 66.10亿  | 9.21亿  |
| 扣非每股收益<br>(元)  | 0.5345 | 1.1242 | 0.6012 | 0.7166 | 0.684   | 0.53    | 0.5544  | 1.2865  | 1.0934  | 0.1234 |
| 经营现金流/营<br>业收入 | 1.906  | 2.1977 | 1.303  | 1.3029 | 1.1027  | 0.7905  | 0.5858  | 1.494   | 1.03    | -0.278 |

竞争优势

中国巨石的玻璃纤维产能规模行业领先。公司年产能为260万吨，其产能规模全球领先。产能规模的增长有利于各项固定费用的降低，有利于产生规模经济；产能规模领先奠定了中国巨石的行业地位，有利于提升客户粘性，使公司在产品供应能力及定价权方面占据更加有利的主导地位。

[11] 1: 中国巨石2022年年度报告

[12] 1: <https://www.cpicfi...> 2: 企业官网

[13] 1: <http://www.ctgf.co...> 2: 企业官网

法律声明

**权利归属：**头豹上关于页面内容的补充说明、描述，以及其中包含的头豹标识、版面设计、排版方式、文本、图片、图形等，相关知识产权归头豹所有，均受著作权法、商标法及其它法律保护。

**尊重原创：**头豹上发布的内容（包括但不限于页面中呈现的数据、文字、图表、图像等），著作权均归发布者所有。头豹有权但无义务对用户发布的内容进行审核，有权根据相关证据结合法律法规对侵权信息进行处理。头豹不对发布者发布内容的知识产权权属进行保证，并且尊重权利人的知识产权及其他合法权益。如果权利人认为头豹平台上发布者发布的内容侵犯自身的知识产权及其他合法权益，可依法向头豹（联系邮箱：support@leadleo.com）发出书面说明，并提供具有证明效力的证据材料。头豹在书面审核相关材料后，有权根据《中华人民共和国侵权责任法》等法律法规删除相关内容，并依法保留相关数据。

**内容使用：**未经发布方及头豹事先书面许可，任何人不得以任何方式直接或间接地复制、再造、传播、出版、引用、改编、汇编上述内容，或用于任何商业目的。任何第三方如需转载、引用或基于任何商业目的使用本页面上的任何内容（包括但不限于数据、文字、图表、图像等），可根据页面相关的指引进行授权操作；或联系头豹取得相应授权，联系邮箱：support@leadleo.com。

**合作维权：**头豹已获得发布方的授权，如果任何第三方侵犯了发布方相关的权利，发布方或将授权头豹或其指定的代理人代表头豹自身或发布方对该第三方提出警告、投诉、发起诉讼、进行上诉，或谈判和解，或在认为必要的情况下参与共同维权。

**完整性：**以上声明和本页内容以及本平台所有内容（包括但不限于文字、图片、图表、视频、数据）构成不可分割的部分，在未详细阅读并认可本声明所有条款的前提下，请勿对本页面以及头豹所有内容做任何形式的浏览、点击、引用或下载。